

резервы создавались в недостаточном объеме и с задержкой, в пользу формирования концепции ожидаемых кредитных убытков, в соответствии с которой происходит оценка кредитного риска на основе прогнозных данных с использованием современных моделей на базе цифровых технологий.

Модель ожидаемых кредитных убытков включает три этапа создания резервов. Первый этап основан на определении ожидаемых кредитных убытков на протяжении 12 месяцев с момента первоначального признания финансового актива. Допускается, что на этом этапе финансовые активы не имеют признаков обесценения и кредитный риск по ним существенно не увеличивается. На втором этапе предполагается увеличение резерва при отсутствии обесценения финансового актива, но в случае наличия факторов значительного повышения кредитного риска, среди которых могут быть, например, образование просроченной задолженности по основному долгу или процентов, или иных платежей по договору сроком от 31 дня до 90 дней; снижение внутреннего или внешнего рейтинга кредитополучателя на два разряда и более; появление реструктуризации долга. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для финансового актива на протяжении всего срока его действия. Третий этап характеризуется превращением финансового актива в реально обесцененный, при котором кредитный риск приводит не к потенциальным, а к конкретным убыткам, так как отсутствует вероятность получения будущих денежных потоков в связи с наступлением определенных событий, таких как наличие просроченной задолженности по основному долгу, или процентов, или иных платежей по договору сроком свыше 90 дней; снижение внутреннего или внешнего рейтинга кредитополучателя до уровня дефолта; введение процедуры банкротства в отношении кредитополучателя.

Построение банками модели ожидаемых кредитных убытков дает возможность спрогнозировать и получить более точную величину создаваемого резерва, что позволит максимально минимизировать кредитный риск. В то же время создание такой модели требует от банков радикальных изменений в области разработки систем для агрегированного расчета резервов на основе больших данных, реформирования организационной структуры и нахождения источников на дополнительное создание резервов в соответствии с новой моделью.

Поэтому переход белорусских банков на формирование резервов под обесценение финансового актива на основе модели ожидаемых кредитных убытков может привести к уточнению стратегических планов развития в связи с изменением подходов к кредитованию субъектов отраслей экономики, чувствительных к колебаниям экономической конъюнктуры, или повышению компенсации за риск.

И. А. Пригодич
кандидат экономических наук
ПолесГУ (Пинск)

КОНЦЕПЦИЯ ЭКОСИСТЕМЫ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

Постепенное размывание границ и центров ответственности в финансовом секторе при активном внедрении инновационных технологий и масштабной цифровизации экономических и финансовых процессов закономерно привело к формированию экосистемы банка. Вся финансовая деятельность банка проходит через призму системности организации не только традиционно банковской деятельности, но и сопутствующих ей сфер.

Аспекты экономической системы широко изучались К. Марксом, Ф. Энгельсом, М. Вебером, Дж. Р. Хиксом и др. Экосистемный подход к банку в настоящее время можно рассматривать как естественную эволюцию теории предпринимательства, который представляет собой форму организации и поддержки банковской деятельности, обеспечивающую координацию процесса взаимодействия всех хозяйствующих субъектов посредством кооперации на основе финансовой платформы банка.

Понятие системы развивается на протяжении длительного периода времени (более 2,5 тыс. лет). Первоначальное видение системы было сформулировано Аристотелем и базировалось на совокупности элементов, которые взаимодействуют друг с другом и образуют некую целостность, упорядоченность и единство.

Ускорение процессов взаимодействия, усложнение характера связей между субъектами хозяйствования и появление инновационных инструментов реализации банковских операций неоспоримо ведет к совершенствованию понятия системности и к формированию особой экосистемы банка. Консолидация большого количества участников финансовых отношений требует детальной проработки архитектуры экосистемы банка, которая должна включать в себя элементы взаимодействия с государством и постоянно совершенствующую инфраструктуру. При этом необходимо учитывать, что экосистема банка является понятием сложным и обладает признаками эмерджентности и синергии.

Рассматривая экосистему банка как сложную адаптивную систему, стоит определить ряд ее отличительных особенностей:

1) экосистема банка появляется в процессе самостоятельной организации ее различных элементов на основе финансовой платформы банка, где ни один из ее субъектов не может полностью контролировать всю систему, а финансовый обмен в рамках экосистемы подразумевает мультипликацию финансовых ресурсов;

2) экосистема банка является открытой системой, в которую беспрепятственно могут входить новые субъекты и покидать действующие участники;

3) каждый элемент экосистемы банка имеет комплексный характер, а их цели и задачи достаточно однородны, чтобы быть сгруппированными;

4) экосистема банка подвержена нелинейной динамике, при которой ее расширение можно стимулировать посредством развития инфраструктуры, технологий и институциональной политики;

5) экосистема банка постоянно модифицируется, что можно объяснить ее адаптивностью и возможностью реагировать на эндогенные и экзогенные риски.

Таким образом, экосистема банка в настоящее время находится на стадии развития. При этом стоит отметить, что она постоянно эволюционирует, взаимосвязи и взаимодействия между ее субъектами постоянно усложняются, а разнообразие инструментов и методов реализации финансовых отношений в рамках экосистемы возрастает.

Дальнейшее развитие концепции экосистем банков необходимо неразрывно связывать с развитием социально-экономических систем в целом, учитывая при этом особенности трансформации социально-экономических отношений как драйвер развития финансовых отношений и непосредственно экосистем банков.

О. А. Пузанкевич
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

Экономический кризис и введенные санкции серьезно изменили условия функционирования отечественных компаний и определили новые тенденции в организации процесса управления корпоративными финансами. Эффективность управления корпоративными финансами зависит в первую очередь от наличия источников финансирования, а также от условий и стоимости их привлечения. Для поддержания положительной динамики в финансировании развития организации необходимо главное внимание сосредоточить на формировании оптимальной структуры финансовых ресурсов, то есть на соотношении собственных и заемных средств.

В реалиях современной экономики, когда особенно сложным становится выполнение финансовых обязательств и увеличение собственного капитала, привлечение заемных средств приобретает важное значение. Одной из современных тенденций в области корпоративных финансов является переход от традиционных методов финансирования к более инновационным подходам. С развитием технологий и появлением новых финансовых инструментов компании все больше обращаются к альтернативным источникам финансирования, таким как краудфандинг, IPO, а также ICO. Эти новые возможности открывают более гибкие и эффективные способы привлечения капитала для развития бизнеса. На сегодняшний день